

# **PERSATUAN AKTUARIS INDONESIA**



## **UJIAN PROFESI AKTUARIS**

MATA UJIAN : A40 – Akuntansi  
TANGGAL : 26 November 2018  
JAM : 13.30 – 16.30 WIB

LAMA UJIAN : 180 Menit  
SIFAT UJIAN : Tutup Buku

# **2018**

**PERSATUAN AKTUARIS INDONESIA**  
**Komisi Penguji**

**TATA TERTIB UJIAN**

1. Setiap Kandidat harus berada di ruang ujian selambat-lambatnya 15 (lima belas) menit sebelum ujian dimulai.
2. Kandidat yang datang 1 (satu) jam setelah berlangsungnya ujian dilarang memasuki ruang ujian dan mengikuti ujian.
3. Kandidat dilarang meninggalkan ruang ujian selama 1 (satu) jam pertama berlangsungnya ujian.
4. Setiap kandidat harus menempati bangku yang telah ditentukan oleh Komisi Penguji.
5. Buku-buku, diktat, dan segala jenis catatan harus diletakkan di tempat yang sudah ditentukan oleh Pengawas, kecuali alat tulis yang diperlukan untuk mengerjakan ujian dan kalkulator.
6. Setiap kandidat hanya berhak memperoleh satu set bahan ujian. Kerusakan lembar jawaban oleh kandidat, tidak akan diganti. Dalam memberikan jawaban, lembar jawaban harus dijaga agar tidak kotor karena coretan. Lembar jawaban pilihan ganda tidak boleh diberi komentar selain pilihan jawaban yang benar.
7. Kandidat dilarang berbicara dengan/atau melihat pekerjaan kandidat lain atau berkomunikasi langsung ataupun tidak langsung dengan kandidat lainnya selama ujian berlangsung.
8. Kandidat dilarang menanyakan makna pertanyaan kepada Pengawas ujian.
9. Kandidat yang terpaksa harus meninggalkan ruang ujian untuk keperluan mendesak (misalnya ke toilet) harus meminta izin kepada Pengawas ujian dan setiap kali izin keluar diberikan hanya untuk 1 (satu) orang. Setiap peserta yang keluar tanpa izin dari pengawas maka lembar jawaban akan diambil oleh pengawas dan dianggap telah selesai mengerjakan ujian.
10. Alat komunikasi harus dimatikan selama ujian berlangsung.
11. Pengawas akan mencatat semua jenis pelanggaran atas tata tertib ujian yang akan menjadi pertimbangan diskualifikasi. **Komisi Ujian dan Kurikulum mempunyai hak untuk melarang Kandidat yang didiskualifikasi untuk mengikuti ujian di periode berikutnya.**
12. Kandidat yang telah selesai mengerjakan soal ujian, harus menyerahkan lembar jawaban langsung kepada Pengawas ujian dan tidak meninggalkan lembar jawaban tersebut di meja ujian.
13. Kandidat yang telah menyerahkan lembar jawaban harus meninggalkan ruang ujian.
14. Kandidat dapat mengajukan keberatan terhadap soal ujian yang dinilai tidak benar dengan penjelasan yang memadai kepada komisi penguji selambat-lambatnya 10 (sepuluh) hari setelah akhir periode ujian.

**PERSATUAN AKTUARIS INDONESIA**  
**Komisi Penguji**

**PETUNJUK MENGERJAKAN SOAL**

**Ujian Pilihan Ganda**

1. Setiap soal akan mempunyai 4 (empat) atau 5 (lima) pilihan jawaban di mana hanya 1 (satu) jawaban yang benar.
2. Setiap soal mempunyai bobot nilai yang sama dengan tidak ada pengurangan nilai untuk jawaban yang salah.
3. Saudara diminta untuk membaca dan mengikuti petunjuk pengisian yang ada di lembar jawaban.
4. Jangan lupa **menuliskan nomor peserta, kode dan tanggal ujian pada** tempat yang disediakan dan **tanda tangani lembar jawaban tersebut tanpa menuliskan nama Saudara.**

**Ujian Soal Esay**

1. Setiap soal dapat mempunyai lebih dari 1 (satu) pertanyaan, setiap soal mempunyai bobot yang sama kecuali terdapat keterangan pada soal.
2. Tuliskan jawaban Saudara pada Buku Jawaban Soal dengan jelas, rapi dan terstruktur sehingga akan mempermudah pemeriksaan hasil ujian.
3. Saudara bisa mulai dengan soal yang anda anggap mudah dan tuliskan nomor jawaban soal dengan soal dengan jelas.
4. Jangan lupa **menuliskan nomor ujian Saudara** pada tempat yang disediakan dan **tanda tangani Buku Ujian tanpa menuliskan nama Saudara.**

**KETENTUAN DAN PROSEDUR KEBERATAN SOAL UJIAN PAI**

1. **Peserta dapat memberikan sanggahan soal, jawaban atau keluhan kepada Komisi Ujian dan Kurikulum selambat-lambatnya 10 hari setelah akhir periode ujian.**
2. Semua pengajuan keberatan soal dialamatkan ke **sanggahan.soal@aktuaris.or.id**.
3. Pengajuan keberatan soal setelah tanggal tersebut (Poin No 1) tidak akan diterima dan ditanggapi.

1. Perusahaan asuransi menerima pembayaran premi dari calon nasabah yang baru membeli polis di perusahaan tersebut sebesar 2 juta rupiah. Namun karena pengajuan polis ini masih dalam tahap persetujuan (*application approval*), maka tim *accounting* mencatat penerimaan premi ini (transaksi 1) sebagai *premium suspense*. Seminggu kemudian, pengajuan polis tersebut ditolak dan premi sebesar 2 juta rupiah dikembalikan kepada calon nasabah yang bersangkutan (transaksi 2). Tentukan *journal entry* yang tepat untuk transaksi 2 ini.

- a. *Premium Income* ..... 2.000.000  
    *Cash* ..... 2.000.000
- b. *Premium Income* ..... 2.000.000  
    *Premium Suspense* ..... 2.000.000
- c. *Premium Suspense* ..... 2.000.000  
    *Cash* ..... 2.000.000
- d. *Unearned Premium* ..... 2.000.000  
    *Premium Suspense* ..... 2.000.000
- e. *Unearned Premium* ..... 2.000.000  
    *Cash* ..... 2.000.000

2. Aris, seorang ajun aktuaris pergi ke suatu bank dan menabungkan uangnya sejumlah 12.000.000 pada 1 Juli 2017. *Teller* bank tersebut menyatakan bahwa tabungan Aris akan memperoleh suku bunga nominal  $x\%$ , *compounded quarterly* dan tidak akan dikenakan biaya administrasi atau biaya lainnya. Pada 30 September 2018, Aris menarik semua uang tabungan beserta bunga yang diperolehnya, yaitu sebesar 12.612.121. Jika sebelumnya Aris tidak pernah melakukan penarikan atau penambahan tabungan, berapakah suku bunga efektif dari tabungan ini?

- a. Kurang dari atau sama dengan 4,0%
- b. Lebih dari 4,0% dan kurang dari atau sama dengan 4,1%
- c. Lebih dari 4,1% dan kurang dari atau sama dengan 4,2%
- d. Lebih dari 4,2% dan kurang dari atau sama dengan 4,3%
- e. Lebih dari 4,3%

3. Ketika suatu perusahaan asuransi berkewajiban untuk membayarkan manfaat kematian kepada penerima manfaat (sesuai dengan ketentuan dalam polis) setelah klaim disetujui, item-item berikut dapat mengurangi manfaat kematian yang harus dibayar perusahaan, kecuali:

- a. *Outstanding policy loan*
  - b. *Premium that have been paid in advance for periods beyond the next policy anniversary*
  - c. *Accrued policy loan interest at the date of death*
  - d. *Premiums due and unpaid if death occurs during the grace period*
  - e. *Accrued or unpaid premiums*
4. Untuk menghindari *cancellation*, polis asuransi kesehatan dapat mencantumkan atau mengandung suatu ketentuan pembaruan (*renewability condition*) tertentu. Berikut yang termasuk dalam ketentuan pembaruan adalah:
  - i. *Renewable at the option of the company*
  - ii. *Renewable at the option of the policyholder*
  - iii. *Guaranteed renewable*
  - iv. *Guaranteed renewable and non-cancelable*
  - v. *Collectively renewable*
  - a. i dan iii benar
  - b. i, iii, dan v benar
  - c. ii, iii, dan iv benar
  - d. i, iii, iv, dan v benar
  - e. i, ii, iii, iv, dan v benar
5. Perusahaan "ABC" mempersiapkan *statement of cash flows* berdasarkan informasi yang diperoleh dari *balance sheet* dan *statement of operations*. Berikut adalah informasi terkait dengan operasional dari perusahaan ini dalam satu periode tertentu.

• <i>A receipt of revenue</i>	: A
• <i>Purchasing an asset</i>	: B
• <i>Issuing common stock</i>	: C
• <i>A payment of expense</i>	: D
• <i>Paying off a loan</i>	: E

Tentukan nilai *net change in cash* khusus untuk satu periode tersebut.

  - a.  $A - B + C - D - E$
  - b.  $A + B - C - D - E$

- c.  $A - B - C - D + E$   
 d.  $A + B + C - D - E$   
 e.  $A - B + C - D + E$
6. Perusahaan asuransi jiwa "Sehat & Kuat", membeli sebuah *real estate* seharga 20.000, dengan membayar (*in cash*) sebesar 8.000 dan melakukan pinjaman untuk pembayaran sisanya. *Compound accounting entry* yang tepat untuk mencatat transaksi ini adalah:
- a. *Real Estate*..... 20.000  
     *Cash* ..... 8.000  
     *Mortgage Loans Payable* ..... 12.000
- b. *Real Estate*..... 8.000  
     *Mortgage on Real Estate*..... 12.000  
     *Cash* ..... 8.000  
     *Mortgage Loans Payable* ..... 12.000
- c. *Real Estate*..... 8.000  
     *Cash* ..... 8.000
- d. *Real Estate*..... 8.000  
     *Cash and Mortgage Loans Payable*... 20.000
- e. *Real Estate*..... 8.000  
     *Mortgage on Real Estate*..... 12.000  
     *Cash* ..... 20.000
7. Tipe *income* berikut dapat diklasifikasikan ke dalam akun *asset*, kecuali:
- a. *Uncollected income*  
 b. *Deferred income*  
 c. *Collected income*  
 d. *Due income*  
 e. *Accrued income*
8. Menjelang diselenggarakannya Asian Games 2018 di Jakarta-Palembang, Jojo membeli saham Hotel "YoYo Ayo" sebanyak 100 lembar dengan harga X per lembar. Dia juga membayar komisi broker untuk transaksi ini sebesar 600. Setelah Asian Games 2018 berakhir, Jojo pun menjual

saham tersebut dan memperoleh uang sebesar 12.000 (setelah dipotong komisi broker).  
*Accounting entry* untuk transaksi penjualan 100 lembar saham ini adalah sebagai berikut:

<i>Cash</i> .....	12.000
<i>Stocks</i> .....	9.500
<i>Gain on Sale of Stock</i> .....	2.500

Tentukan nilai X.

- a.  $X \leq 85$
- b.  $85 < X \leq 90$
- c.  $90 < X \leq 95$
- d.  $95 < X \leq 100$
- e.  $X > 100$

9. Perusahaan asuransi “Jiwa Raga” menjual satu polis dengan premium tahun pertama sebesar 150 dan biaya tahun pertama sebesar X. Dengan menggunakan suatu metode tertentu, diperoleh nilai cadangan tahun pertama sebesar 75. Kemudian perusahaan ini membentuk *asset account* untuk mengklasifikasikan biaya tahun pertama yang dapat ditunda (*deferred*) ke tahun-tahun berikutnya, guna menghindari *surplus strain*. Apabila diasumsikan bahwa perusahaan dapat menunda biaya sebesar 70% dari total biaya tahun pertama ke tahun-tahun berikutnya, maka berikut adalah nilai dari masing-masing komponen dalam persamaan dasar akuntansi:

- *Assets (aggregate of cash and deferred policy acquisition cost)* : +120
- *Liabilities* : +75
- *Capital and Surplus* : +45

Tentukan total biaya tahun pertama (X).

- a. 20
- b. 50
- c. 65
- d. 75
- e. 100

10. Di dalam akuntansi keuangan, efek yang ditimbulkan dari *accounting change* dapat didokumentasikan dengan menggunakan beberapa basis. “*An adjustment to the previous year’s*

*net income to determine the current year's net income*" merupakan salah satu contoh dari penggunaan

- a. *Retroactive basis*
- b. *Fiscal-year basis*
- c. *Prospective basis*
- d. *Current basis*
- e. *Modified basis*

11. Berdasarkan PSAK 62 tentang kontrak asuransi, berikut adalah contoh-contoh kontrak yang merupakan kontrak asuransi, jika pengalihan atas risiko asuransi signifikan, kecuali:

- a. Asuransi atas produk, liabilitas profesional, sipil atau beban-beban hukum
- b. Perlindungan cacat dan medis
- c. Obligasi jaminan, obligasi kesetiaan, obligasi kinerja dan obligasi penawaran (misalnya kontrak yang menyediakan kompensasi jika pihak lainnya gagal untuk melaksanakan kewajiban perjanjian)
- d. Kontrak yang mensyaratkan pembayaran berdasarkan iklim, geologis, atau variabel fisik lainnya yang tidak spesifik pada pihak dalam kontrak (umumnya dijelaskan sebagai derivatif cuaca)
- e. Bantuan perjalanan (misalnya kompensasi dalam kas atau dalam bentuk barang atau jasa kepada pemegang polis atas kerugian yang terjadi ketika mereka sedang melakukan perjalanan)

12. Berdasarkan PSAK 36 tentang akuntansi kontrak asuransi jiwa, pernyataan yang benar terkait dengan beban klaim adalah, kecuali

- a. Klaim meliputi klaim yang telah disetujui (*settled claims*), klaim dalam proses penyelesaian (*outstanding claims*), dan klaim yang terjadi namun belum dilaporkan
- b. Jumlah klaim dalam proses penyelesaian, termasuk klaim yang terjadi namun belum dilaporkan, ditentukan berdasarkan estimasi liabilitas klaim tersebut
- c. Perubahan dalam jumlah estimasi liabilitas klaim, sebagai akibat proses penelaahan lebih lanjut dan perbedaan antara jumlah estimasi klaim dengan klaim yang dibayarkan, diakui sebagai penambah atau pengurang beban dalam laporan laba rugi pada periode selanjutnya.



- d. Klaim reasuransi diakui sebagai pengurang beban klaim pada periode yang sama dengan pengakuan beban klaim.
  - e. Tidak ada pilihan jawaban yang benar (pernyataan a, b, c, dan d sesuai dengan PSAK 36)
13. Berdasarkan PSAK 18 tentang akuntansi dan pelaporan program manfaat purnakarya (pensiun), nilai kini dari pembayaran yang diharapkan oleh program manfaat purnakarya terjanji dapat dihitung dan dilaporkan dengan menggunakan tingkat gaji kini atau tingkat gaji proyeksi sampai dengan masa purnakarya peserta. Alasan yang diberikan untuk menerapkan pendekatan gaji kini adalah sebagai berikut, kecuali
- a. Informasi keuangan seharusnya disajikan atas dasar kelangsungan usaha, terlepas dari asumsi-asumsi dan estimasi yang harus dibuat
  - b. Nilai kini aktuarial atas manfaat purnakarya terjanji, merupakan penjumlahan dari seluruh gaji saat ini, dapat diatribusikan ke setiap peserta dalam program manfaat purnakarya
  - c. Dapat dihitung lebih obyektif daripada tingkat gaji proyeksi karena melibatkan lebih sedikit asumsi
  - d. Peningkatan manfaat yang dapat diatribusikan ke dalam kenaikan gaji menjadi kewajiban program manfaat purnakarya pada saat kenaikan gaji
  - e. Jumlah nilai kini aktuarial atas manfaat purnakarya terjanji menggunakan tingkat gaji kini yang secara umum lebih terkait erat dengan jumlah terutang pada peristiwa penghentian atau pemutusan program purnakarya
14. Berikut adalah beberapa pernyataan terkait dengan penilaian aset program purnakarya berdasarkan PSAK 18 tentang akuntansi dan pelaporan program manfaat purnakarya (pensiun).
- i. Investasi program manfaat purnakarya harus diakui pada nilai wajar.
  - ii. Pada kasus surat berharga yang diperdagangkan, maka nilai wajar adalah nilai pasar.
  - iii. Pada investasi program purnakarya yang dimiliki seandainya estimasi nilai wajar tidak mungkin, maka pengungkapan harus dibuat berisi alasan mengapa nilai wajar tidak dapat digunakan.
  - iv. Surat-surat berharga yang nilai jatuh temponya sudah ditetapkan dan memang dimaksudkan untuk membayar manfaat purnakarya, atau bagian yang spesifik dari setiap program purnakarya, dinilai berdasarkan nilai amortisasinya.
- a. i dan ii benar

- b. ii dan iv benar
  - c. i, ii, dan iii benar
  - d. i, ii, dan iv benar
  - e. i, ii, iii, dan iv benar
15. Mengacu pada PSAK 24 tentang imbalan kerja, asumsi aktuarial adalah estimasi terbaik entitas mengenai variabel yang akan menentukan total biaya dari penyediaan imbalan pascakerja. Salah satu asumsi aktuarial adalah asumsi demografis mengenai karakteristik masa depan dari pekerja dan mantan pekerja (dan tanggungan mereka) yang berhak atas imbalan. Asumsi demografi berhubungan dengan masalah seperti:
- i. Mortalitas, selama dan sesudah masa bekerja.
  - ii. Tingkat perputaran pekerja, cacat, dan pensiun dini.
  - iii. Proporsi dari peserta program dengan tanggungannya yang akan berhak atas imbalan.
  - iv. Tingkat klaim program kesehatan.
- a. i dan ii benar
  - b. ii dan iv benar
  - c. i, ii, dan iii benar
  - d. i, ii, dan iv benar
  - e. i, ii, iii, dan iv benar
16. Diketahui harga 1 unit produk suatu toko yang berlokasi di daerah Donggala (Sulawesi Tengah) adalah 150. Kemudian karena terjadi musibah tsunami, pemilik toko tersebut mengalami berbagai permasalahan sehingga terpaksa tidak beroperasi selama 1 bulan (namun *fixed cost* tetap 100% *incurred*). *Net loss* yang dialami toko pada bulan tersebut adalah 55.000. Apabila diketahui bahwa untuk mencapai *break-even* toko tersebut harus memperoleh total *contribution margin* sebesar 1375 kali lipat dari unit *variable cost* nya, berapakah *net gain* yang diperoleh toko tersebut jika dapat menjual 700 produk dalam satu bulan (pilih yang paling mendekati) ?
- a. 0 (No!)
  - b. 22.000
  - c. 28.000

- d. 50.000
- e. 77.000

17. Diketahui data suatu perusahaan asuransi kesehatan sebagai berikut:

- *Earned Premium* = 240.000
- *Investment Expense* = 40.000
- *Ratio of Loss Ratio over Expense Ratio* = 5:1
- *Combined Ratio* < 1

*Incurred claims* yang mungkin diperoleh perusahaan asuransi kesehatan ini adalah:

- a. 180.000
- b. 200.000
- c. 220.000
- d. 240.000
- e. 260.000

18. Salah satu aspek penting di dalam akuntansi pertanggungjawaban adalah penjelasan mengenai *budget variance*. Diketahui data sebagai berikut:

- *Budget rate* : (a)
- *Budget usage* : (b)
- *Actual rate* : ( $\alpha$ )
- *Actual usage* : ( $\beta$ )

Formula dari *rate variance* adalah:

- a.  $(\alpha) \times (\beta) - (a) \times (b)$
- b.  $(\alpha) \times (\beta) - (a) \times (\beta)$
- c.  $(a) \times (\beta) - (a) \times (b)$
- d.  $(a) \times (b) - (\alpha) \times (b)$
- e.  $(\alpha) \times (b) - (a) \times (\beta)$

19. Derivatif adalah suatu instrument keuangan yang cukup umum digunakan oleh perusahaan asuransi untuk melakukan proteksi, baik memproteksi *unrealized gain* maupun meminimalkan

risiko tingkat suku bunga. “A long term option to buy one or more shares of common stock in a given company at a specified price” merupakan salah satu derivative tersebut, yaitu

- a. *Right*
- b. *Future*
- c. *Call*
- d. *Cap*
- e. *Warrant*

20. Seorang anggota tim strategi di perusahaan asuransi “Jiwa Raga” mengajukan proposal dengan rincian *cash flows* sebagai berikut:

<i>Time (Year)</i>	<i>Cash Outflow</i>	<i>Cash Inflow</i>
0	-500	0
1	-5	125
2	-5	X
3	-5	180
4	-5	1,75 X

Apabila *hurdle rate* perusahaan “Jiwaraga” adalah 14% dan hanya menyetujui proposal jika *internal rate of return* nya tidak kurang dari *hurdle rate*, maka tentukan nilai minimum X agar proposal tersebut disetujui.

- a.  $X \leq 140$
- b.  $140 < X \leq 150$
- c.  $150 < X \leq 160$
- d.  $160 < X \leq 170$
- e.  $X > 170$

21. Seorang pemegang polis sedang membutuhkan uang untuk membantu keluarganya yang terkena musibah di Palu, lalu dia mengajukan *policy surrender* terhadap polis asuransi jiwa yang dimilikinya (untuk mendapatkan uang dari nilai polis tersebut). Kemudian perusahaan asuransi menghitung nominal uang yang dapat dibayarkan ke pemegang polis atas *policy surrender* ini. *Accounting entry* untuk transaksi pembayaran oleh perusahaan asuransi ke pemegang polis adalah sebagai berikut:

<i>Surrender Paid - Ordinary</i> .....	40.000
<i>Dividend Accumulations</i> .....	8.000
<i>Policy Loan</i> .....	24.000
<i>Policy Loan Interest</i> .....	960
<i>Cash</i> .....	23.040

Tentukan nilai *cash surrender value* yang diterima oleh pemegang polis tersebut.

- a. 23.040
  - b. 24.960
  - c. 32.000
  - d. 40.000
  - e. 48.000
22. Menentukan atau menilai tercapainya suatu manfaat/keuntungan yang diinginkan oleh perusahaan dari implementasi suatu program tertentu merupakan tujuan dari
- a. *Attest auditing*
  - b. *Compliance auditing*
  - c. *Purpose auditing*
  - d. *Efficiency auditing*
  - e. *Effectiveness auditing*
23. Cadangan yang digunakan untuk persediaan pembayaran biaya yang disebabkan oleh berbagai kejadian yang tidak dapat diprediksi, disebut
- a. *Group contingency reserve*
  - b. *Claim fluctuation reserve*
  - c. *Participation in separate accounts*
  - d. *Special contingency reserve*
  - e. *Contingency reserve for large risks*
24. Seorang karyawan baru di perusahaan asuransi mencoba untuk membuat tugas pertama yang diberikan oleh managernya. Berikut adalah hasil karya pertamanya di perusahaan tersebut:

<i>Account Name</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>Cash</i>	61,500	
<i>Bonds</i>	85,000	
<i>Buildings</i>	450,000	
<i>Accounts Payable</i>		50,000
<i>Stockholders' Equity</i>		546,500
	<u>596,500</u>	<u>596,500</u>

Gambar di atas merupakan salah satu contoh dari?

- Adjusting entry*
- Transaction registers*
- Debit-credit balance accounts*
- Trial balance*
- Dual-aspect concept*

25. Perusahaan “Yoyo Ayo” mempunyai total aset sebesar 75 juta rupiah. Diketahui data keuangan sebagai berikut:

- Pendapatan investasi : 9 juta rupiah
- ROE : 7.5%
- ROA : 1.7%

Jika perusahaan ini memperoleh keuntungan (setelah dikurangi pajak) sebesar 4.8% dari setiap rupiah yang didapatkan, maka tentukan nilai total pendapatan (pilih yang paling mendekati).

- Kurang dari atau sama dengan 5 juta rupiah
- Lebih dari 5 juta rupiah dan kurang dari atau sama dengan 10 juta rupiah
- Lebih dari 10 juta rupiah dan kurang dari atau sama dengan 20 juta rupiah
- Lebih dari 20 juta rupiah dan kurang dari atau sama dengan 25 juta rupiah
- Lebih dari 25 juta rupiah

26. Seorang atlet peraih medali emas Asian Para Games 2018 menggunakan uang bonus nya untuk membeli sebuah rumah dengan harga 300 juta rupiah. Ia pun langsung membayar lunas rumah tersebut, lalu menyewakan rumah barunya itu dengan harga sewa 20 juta per tahun. Jika biaya untuk mengurus rumah adalah 5.5 juta rupiah per tahun dan ditanggung oleh atlet tersebut, tentukan *net yield* yang diperolehnya dalam satu tahun.

- a. 4,75%
- b. 4,83%
- c. 6,55%
- d. 6,67%
- e. 27,5%

27. Mengacu pada informasi pada soal nomor 26, apabila atlet tersebut membeli rumah barunya dengan membayar tunai sebesar 80 juta rupiah dan mengajukan pinjaman KPR untuk membayar sisanya, sedemikian sehingga biaya tahunan yang dikeluarkan atlet tersebut naik menjadi 2 kali lipat (biaya mengurus rumah dan cicilan KPR), maka tentukan selisih dari *return on investment (ROI)* dan *net yield* (yang dihitung dari soal nomor 26).

*Hint: Return on Investment (ROI)* adalah keuntungan (pemasukan dikurangi biaya) dalam satu tahun yang dihasilkan dari asset yang diinvestasikan, dibagi dengan kas yang telah diinvestasikan.

- a. Kurang dari atau sama dengan 4.5%
- b. Lebih dari 4.5% dan kurang dari atau sama dengan 5%
- c. Lebih dari 5% dan kurang dari atau sama dengan 5.5%
- d. Lebih dari 5.5% dan kurang dari atau sama dengan 6%
- e. Lebih dari 6%

28. Berdasarkan contoh neraca di bawah ini, tentukan nilai *debt ratio* (pilih yang paling mendekati).

SAMPLE COMPANY BALANCE SHEET			
Cash	125,000	Accounts Payable	725,000
Accounts Receivable	576,200	Sales Tax Payable	20,000
Inventory	800,375	Income Tax Payable	116,000
Prepaid Expenses	2,000	Current Portion L.T. Debt	100,000
Total Current Assets	1,503,575	Accrued Expenses	5,000
		Total Current Liabilities	966,000
Fix Assets-Cost	700,000		
Accum. Depreciations	(200,000)	Long-term Debt	400,000
		Owners's Equity	637,575
TOTAL ASSETS	2,003,575	TOTAL LIABILITIES & EQUITY	2,003,575

- a. 31,8%
- b. 48,2%
- c. 64,2%
- d. 68,2%
- e. 90,9%

Data di bawah ini untuk soal nomor 29 - 30.

Diketahui data per 31 Desember sebagai berikut:

- *Liquid assets* : 32.000
- *Stockholder's equity* : 50.000
- *Realized capital gain and losses* : 25.000
- *Investment income* : 15.000
- *Beginning capital and surplus* : 80.000
- *Preferred stock dividends* : 500
- *Total liabilities* : 350.000
- *Number of common share outstanding* : 1.200

29. Apabila diketahui bahwa nilai *earning per share (EPS)* adalah 6,6667 (setelah pembulatan), tentukan nilai *return on equity (ROE)* (pilih yang paling mendekati).

- a. 17%
- b. 16%
- c. 15%
- d. 14%
- e. 13%

30. Setelah dilakukan internal audit, ditemukan bahwa terjadi kesalahan pencatatan data *number of common share outstanding*, yang seharusnya adalah 1000. Kemudian dihitung juga dampaknya terhadap data lainnya dan ternyata hanya nilai EPS pada soal nomor 29 yang salah, sedangkan semua informasi keuangan lainnya sudah benar. Jika *market price per share of common stock* adalah 88, tentukan nilai *earnings multiple* berdasarkan data yang telah dikoreksi (pilih yang paling mendekati).

- a. Kurang dari atau sama dengan 8
- b. Lebih dari 8 dan kurang dari atau sama dengan 9
- c. Lebih dari 9 dan kurang dari atau sama dengan 10
- d. Lebih dari 10 dan kurang dari atau sama dengan 11
- e. Lebih dari 11